

La presente comunicazione non potrà essere divulgata, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti (compresi i suoi territori e dipendenze, gli Stati degli Stati Uniti e il Distretto di Columbia), Canada, Australia e Giappone o qualsiasi altra giurisdizione in cui la divulgazione non sia permessa). La presente comunicazione non costituisce né fa parte di offerte o sollecitazioni all'acquisto o alla sottoscrizione di titoli negli Stati Uniti né in qualsiasi altra giurisdizione. I titoli menzionati nella presente non sono stati né saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act of 1933 come modificato (il "Securities Act"). I titoli non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti, fatte salve le eccezioni previste in materia di registrazione dal Securities Act. Non vi sarà un'offerta pubblica di titoli negli Stati Uniti, né in Canada, Australia e Giappone e in qualsiasi altra giurisdizione in cui l'offerta non sia permessa. Il presente comunicato è destinato unicamente a (i) soggetti che si trovano fuori dal Regno Unito o (ii) soggetti che sono dotati di esperienza professionale in materie relative ad investimenti che ricadono nell'ambito di applicazione dell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (come modificato, il "Financial Promotion Order"), o (iii) soggetti ai quali il presente comunicato può essere legittimamente trasmesso ai sensi delle leggi vigenti che rientrano nella definizione di cui all'Articolo 49(2) da (a) a (d) del Financial Promotion Order (collettivamente, i "Soggetti Rilevanti"). Qualsiasi investimento o attività di investimento a cui il presente comunicato si riferisce è disponibile esclusivamente per i Soggetti Rilevanti e impegnerà solo i Soggetti Rilevanti. Il presente comunicato non deve essere utilizzato, né deve essere fatto affidamento sullo stesso da parte di soggetti che non siano Soggetti Rilevanti. Il presente documento non costituisce un prospetto ai sensi della Direttiva Prospetti. Un prospetto preparato ai sensi della Direttiva Prospetti sarà oggetto di pubblicazione. Gli investitori dovranno sottoscrivere gli strumenti finanziari indicati nel presente comunicato esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nel prospetto. L'espressione "Direttiva Prospetti" indica la Direttiva 2003/71/CE (e le relative modifiche, inclusa la Direttiva 2010/73/EU nella misura in cui detta direttiva sia stata implementata nel relativo Stato membro) e include qualsiasi misura di implementazione adottata nel relativo Stato membro.



PIRELLI PRESENTA LA DOMANDA DI AMMISSIONE A QUOTAZIONE DELLE PROPRIE AZIONI ORDINARIE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA

Offerta di Vendita fino al 40% del capitale inclusiva dell'opzione *Greenshoe*

Previsto avvio negoziazioni nel mese di ottobre

Milano, 4 settembre 2017 – Pirelli & C. S.p.A. (la "Società" o "Pirelli") comunica di aver presentato in data 1 settembre 2017 a Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana") la domanda di ammissione a quotazione delle

proprie azioni ordinarie (le “**Azioni**”) sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana (il “**Mercato Telematico Azionario**”), nell’ambito del proprio processo di *initial public offering* (la “**Quotazione**”). La diffusione delle Azioni ai fini della quotazione delle stesse sul Mercato Telematico Azionario sarà realizzata mediante un’offerta al pubblico di vendita in Italia e un collocamento istituzionale (l’“**Offerta di Vendita**” e, congiuntamente alla Quotazione, l’“**Operazione**”).

Nel contesto dell’Operazione, la Società ha altresì predisposto un Documento di Registrazione, una Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e una Nota di Sintesi che, congiuntamente, costituiscono il Prospetto relativo all’ offerta pubblica di vendita e all’ammissione a quotazione delle Azioni, depositati presso Consob per approvazione.

Informazioni sull’Offerta di Vendita

È previsto che l’Offerta di Vendita consista in:

- i. un’offerta pubblica (l’“**Offerta Pubblica**”) rivolta al pubblico indistinto in Italia. Non potranno aderire all’Offerta Pubblica gli investitori istituzionali, i quali potranno aderire esclusivamente al Collocamento Istituzionale di cui al successivo punto; e
- ii. un contestuale collocamento istituzionale (il “**Collocamento Istituzionale**”) riservato ad investitori qualificati in Italia e ad investitori istituzionali all'estero ai sensi della *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933, come successivamente modificato (il “**Securities Act**”), e negli Stati Uniti d’America, limitatamente ai “*Qualified Institutional Buyers*” ai sensi della *Rule 144A* del Securities Act, con esclusione dei Paesi nei quali l’offerta di strumenti finanziari non sia consentita in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti Autorità, salvo che nei limiti consentiti dalle leggi e dai regolamenti del Paese interessato.

Le Azioni oggetto dell’Offerta di Vendita saranno poste in vendita da Marco Polo International Italy S.p.A. (“**Marco Polo**”), che attualmente detiene il 100% del capitale sociale della Società. Il capitale sociale di Marco Polo è detenuto per il 65% da Fourteen Sundew S. à r.l. (“**SPV Lux**”) (società di diritto lussemburghese controllata indirettamente da ChemChina), per il 22,40% da Camfin S.p.A. (“**Camfin**”) (società di diritto italiano controllata indirettamente dal dott. Marco Tronchetti Provera e partecipata da UniCredit S.p.A. e da Intesa Sanpaolo S.p.A.) e per il 12,60% da Long Term Investments Luxembourg S.A. (“**LTI**”).

Il numero complessivo di Azioni oggetto dell’Offerta di Vendita, in aggiunta ad altre condizioni rilevanti della stessa, sarà determinato in prossimità dell’avvio dell’Offerta di Vendita, nel cui contesto è inoltre prevista la concessione di una cosiddetta opzione *Greenshoe*. Alla data del presente comunicato, si stima che l’Offerta di Vendita, inclusa l’opzione *Greenshoe*, possa avere ad oggetto fino al 40% del capitale sociale di Pirelli.

È altresì previsto che la Società assuma impegni di *lock-up*, in linea con la prassi di mercato per questo tipo di operazioni, per un periodo di 180 giorni decorrenti dalla data di avvio delle negoziazioni. Marco Polo, in qualità di azionista venditore, assumerà impegni di *lock-up*, in linea con la prassi di mercato per questo tipo di operazioni, per un periodo di 180 giorni rispetto alle Azioni possedute indirettamente da LTI e di 365 giorni per le restanti Azioni possedute indirettamente da SPV Lux e da Camfin, decorrenti dalla data di avvio delle negoziazioni.

L'Offerta di Vendita sarà avviata compatibilmente con le condizioni di mercato e subordinatamente al rilascio del giudizio di ammissione a quotazione da parte di Borsa Italiana, nonché all'approvazione del Prospetto da parte della Consob. È previsto che l'avvio della negoziazione delle Azioni possa avvenire nel mese di ottobre, compatibilmente con le condizioni di mercato e subordinatamente al rilascio del giudizio di ammissione a quotazione da parte di Borsa Italiana, nonché all'approvazione del Prospetto da parte della Consob.

Nell'ambito della quotazione, Banca IMI, J.P. Morgan e Morgan Stanley agiscono in qualità di *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner*, mentre BNP PARIBAS, BofA Merrill Lynch, Goldman Sachs International, HSBC, Mediobanca e UniCredit Corporate & Investment Banking agiscono in qualità di *Joint Bookrunner*. Banca IMI agisce inoltre in qualità di *Sponsor* ai fini della quotazione delle Azioni sul Mercato Telematico Azionario, nonché in qualità di *Responsabile del Collocamento* nell'ambito dell'Offerta Pubblica. Lazard agisce in qualità di *advisor finanziario*.

Informazioni relative a Pirelli

Per maggiori informazioni su Pirelli, sulla sua attività, nonché sugli andamenti recenti e sulle prospettive future, si rinvia al comunicato stampa diffuso in data 1 settembre 2017.

Politica dei dividendi

A seguito della quotazione e a partire dall'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, è prevista una politica dei dividendi che contempla la distribuzione del 40% del risultato netto consolidato nell'arco del Piano Industriale 2017 – 2020.

La possibilità di Pirelli di distribuire dividendi dipende dalla sua capacità di accumulare utili e riserve distribuibili, la quale a sua volta dipende da una serie di fattori non prevedibili alla data del presente comunicato ed in parte al di fuori del controllo di Pirelli, quali l'andamento economico futuro di Pirelli, l'andamento generale dell'economia e dei settori di mercato in cui Pirelli opera. Per tale motivo, nonostante

l'approvazione della suddetta politica dei dividendi, non può presupporci la certezza che detti dividendi saranno effettivamente distribuiti, né tantomeno è possibile a priori definirne con certezza l'ammontare.

Si comunica che Pirelli & C. S.p.A. aderisce al regime di semplificazione previsto dagli artt. 70, comma 8 e 71, comma 1-bis, del Regolamento CONSOB in materia di emittenti n. 11971/1999, come successivamente modificato, avvalendosi, pertanto, della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi previsti dagli artt. 70, comma 6 e 71, comma 1 del citato Regolamento in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumenti di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni.

Ufficio Stampa Pirelli – Tel. [+39 02 64424270](tel:+390264424270) – pressoffice@pirelli.com
Investor Relations Pirelli – Tel. [+39 02 64422949](tel:+390264422949) – ir@pirelli.com
www.pirelli.com

La presente comunicazione e le informazioni ivi contenute non hanno finalità di, né costituiscono, in alcun modo consulenza in materia di investimenti. Le dichiarazioni ivi contenute non sono state oggetto di verifica indipendente. Non viene fatta alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in riferimento a, e nessun affidamento dovrebbe essere fatto relativamente all'imparzialità, accuratezza, completezza, correttezza e affidabilità delle informazioni ivi contenute. Pirelli & C. S.p.A. (la "Società" e, unitamente alle sue controllate, il "Gruppo") e i suoi rappresentanti nonché i Joint Global Coordinators, i Joint Bookrunners e i rispettivi *affiliates* declinano ogni responsabilità (sia per negligenza o altro), derivanti in qualsiasi modo da tali informazioni e/o per eventuali perdite derivanti dall'utilizzo o meno di questa presentazione. Accedendo a questi materiali, il lettore accetta di essere vincolato dalle limitazioni di cui sopra.

Questo comunicato stampa contiene previsioni e stime che riflettono le attuali opinioni del *management* in merito ad eventi futuri. Previsioni e stime sono in genere identificate da espressioni come "è possibile", "si dovrebbe", "si prevede", "ci si attende", "si stima", "si ritiene", "si intende", "si progetta", "obiettivo", oppure dall'uso negativo di queste espressioni o da altre varianti di tali espressioni oppure dall'uso di terminologia comparabile. Queste previsioni e stime comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative alla posizione finanziaria futura della Società e ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui la Società o qualsiasi società del Gruppo operano o intendono operare.

A seguito di tali incertezze e rischi, si avvisano i lettori che non devono fare eccessivo affidamento su tali informazioni di carattere previsionale come previsione di risultati effettivi. La capacità del Gruppo di raggiungere i risultati previsti dipende da molti fattori al di fuori del controllo del *management*. I risultati effettivi possono differire significativamente (ed essere più negativi di) da quelli previsti o impliciti nei dati previsionali. Tali previsioni e stime comportano rischi ed incertezze che potrebbero avere un impatto significativo sui risultati attesi e si fondano su assunti di base.

Le previsioni e le stime ivi formulate si basano su informazioni a disposizione del Gruppo alla data odierna. Ciascuna società del Gruppo non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili. Tutte le previsioni e le stime successive, scritte ed orali, attribuibili a qualsiasi società del Gruppo o a persone che agiscono per conto delle stesse sono espressamente qualificate, nella loro interezza, da queste dichiarazioni cautelative.